



# भारत का राजपत्र

## The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 660]

नई दिल्ली, बुधवार, जुलाई 28, 2004/श्रावण 6, 1926

No. 660]

NEW DELHI, WEDNESDAY, JULY 28, 2004/SHRAVANA 6, 1926

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 13 जुलाई, 2004

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया )  
( संशोधन ) विनियम, 2004

का.आ. 853( अ ).—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 ( 1992 का 15 ) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया ) विनियम, 2002 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया ) ( संशोधन ) विनियम, 2004 कहा जा सकेगा।
2. ये राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया ) विनियम, 2002 ( इसमें इसके प्रश्चात् “उक्त विनियमों” के रूप में निर्दिष्ट ) में :

(i) विनियम 2 में, उप-विनियम ( 1 ) में, खण्ड ( ड ) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात्—

“( ड ) “जांच अधिकारी” से बोर्ड का अधिकारी अभिग्रेत है, जो सहायक महाप्रबंधक या सहायक विधि सलाहकार की पंक्ति से नीचे का न हो, जांच करने के लिए अध्यक्ष अथवा इस निमित्त पदाधिकारी सदस्य द्वारा नियुक्त;”

[ फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/14982/2004 ]

ज्ञानेन्द्र नाथ बाजपेयी, अध्यक्ष

पाद टिप्पणि :— ( 1 ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया ) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045( अ ), 27-9-2002 को भारत के राजपत्र में अधिसूचित हुए थे।

( 2 ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया ) विनियम, 2002, तत्पश्चात्—

(क) 27 नवम्बर, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया ) ( संशोधन ) विनियम, 2003 द्वारा, फा. सं. भाप्रविबो/विधि/डीओपी/22093/2003 द्वारा

(ख) 30 दिसम्बर, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003 द्वारा फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/24418/2003 द्वारा संशोधित हुए थे।

### SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

#### NOTIFICATION

Mumbai, the 13th July, 2004

#### **Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalties) (Amendment) Regulations, 2004**

**S.O. 853(E).**—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalties) Regulations, 2002, namely:—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalties) (Amendment) Regulations, 2004.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalties) Regulations, 2002 (hereinafter referred to as ‘the said Regulations’);
  - (i) In regulation 2, in sub-regulation (1), for clause (e), the following shall be substituted, namely—
 

“(e) “Enquiry Officer” means an Officer of the Board, not below the rank of Assistant General Manager or Assistant Legal Advisor, appointed by the Chairman or a Member designated in this behalf to conduct enquiry.”

[F. No. SEBI/LAD/DOP/14982/2004]

G. N. BAJPAI, Chairman

**Foot Notes :—**(1) Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalties) Regulations, 2002, were notified in the Gazette of India on 27-9-2002 *vide* S.O. No. 1045(E).

(2) The Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalties) Regulations, 2002 were subsequently amended—

- (a) On November 27, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalties) (Amendment) Regulations, 2003 *vide* F. No. SEBI/LAD/DOP/22093/2003.
- (b) On December 30, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalties) (Second Amendment) Regulations, 2003 *vide* F. No. SEBI/LAD/DOP/24418/2003.

#### अधिसूचना

मुम्बई, 21 जुलाई, 2004

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (बाजार सहभागियों के केन्द्रीय डाटाबेस )  
(संशोधन) विनियम, 2004

**का.आ. 854(अ).**—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (बाजार सहभागियों के केन्द्रीय डाटाबेस) विनियम, 2003 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बानाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (बाजार सहभागियों के केन्द्रीय डाटाबेस) (संशोधन) विनियम, 2004 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रयृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (बाजार सहभागियों के केन्द्रीय डाटाबेस) विनियम, 2003 में :
  - (i) विनियम 2 में, उप-विनियम (1) में :

(I) खण्ड (ङ) में, उप-खण्ड (क) में :

(क) मद (i) का लोप हो जाएगा;

(ख) मद (ii) में शब्दों “या उप-खण्ड (i) में निम्नलिखित व्यक्तियों द्वारा” और शब्दों “या उप-खण्ड (i) में डिलिखित व्यक्तियों में से कोई” का लोप हो जाएगा;

(ग) मद (iv) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :

“(iv) कोई फर्म जिसमें उसकी धारिता 50% से अधिक है।”

(II) खण्ड (प) में शब्दों, अंकों और कोष्ठकों “विनियम 6 के उप-विनियम (1)” के लिए, निम्नलिखित शब्द, अंक और कोष्ठक प्रतिस्थापित किए जाएंगे, अर्थात् “विनियम 6 के उप-विनियम (1), (2) या (3)”।

(ii) विनियम 4 में, उप-विनियम (1) में, खण्ड (ख) में :

(क) उप-खण्ड (v) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :

“(v) स्टॉक दलाल के मामले में, स्टॉक एक्सचेंज द्वारा उसको आवंटित टर्मिनलों का कोई अनुमोदित उपयोक्ता, जिसमें स्टॉक एक्सचेंज द्वारा अनुमोदित कम्प्यूटर से कम्प्यूटर लिंक (सीटीसीएल) संयोजकता या संयोजकता के किर्ही अन्य साधनों के माध्यम से संस्थापित टर्मिनल सम्मिलित हैं, जो एक्सचेंज की व्यापारिक प्रणाली तक पहुंच को सुकर बनाते हैं, उसके उप-दलाल के सिवाय;”

(ख) उप-खण्ड (vi) के पश्चात, निम्नलिखित उप-खण्ड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :

“(vi-क) आस्ति प्रबंध कम्पनियों के प्रचालनगत क्रियाकलापों में लगे हुए निदेशक और कार्मिक; और”

(ग) उप-खण्ड (vii) में, शब्द “और” का लोप हो जाएगा;

(घ) उप-खण्ड (viii) का लोप हो जाएगा; और,

(ङ) परन्तुक के पूर्व, निम्नलिखित स्पष्टीकरण अन्तःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :

“स्पष्टीकरण : उप-खण्डों (i) और (vi-क) के प्रयोजनों के लिए, शब्दों “प्रचालनगत क्रियाकलापों में लगे हुए कार्मिक” से वे कर्मचारी अभियेत होंगे जो प्रबंधतान्त्र के तीन प्रम स्तरों में समाविष्ट हों विनिर्दिष्ट मध्यवर्ती के प्रचालनगत क्रियाकलापों में लगे हुए निदेशक बोर्ड को अपवर्जित करते हुए और ऐसे अन्य कर्मचारी जो मध्यवर्ती द्वारा परिलक्षित किए जाएं।”

(iii) विनियम 5 के पश्चात, निम्नलिखित विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :

“संबंधित व्यक्तियों की बाबत समय बढ़ाने की बोर्ड की शक्ति

5क.(1) जहां बोर्ड का समाधान हो जाता है कि यह आवश्यक है, वास्तविक कठिनाई का निवारण करने के लिए, कि विशिष्ट पहचान संख्याओं को अभिप्राप्त करने के समय को विनियमों 4 या 5 के अधीन अधिसूचित तारीख के पश्चात बढ़ाया जाना होगा, वथास्थिति, विनिर्दिष्ट मध्यवर्तीयों या विनिर्दिष्ट सूचीबद्ध कम्पनियों के संबंधित व्यक्तियों के किसी वर्ग की बाबत, यह ग्रन्थपत्र में अधिसूचना द्वारा, तारीख विनिर्दिष्ट कर सकेगा जिसके भीतर संबंधित व्यक्तियों के ऐसे वर्ग को विशिष्ट पहचान संख्याएं अभिप्राप्त करनी होंगी।

(2) जहां संबंधित व्यक्तियों के ऐसे वर्ग से संबंधित कोई व्यक्ति उप-विनियम (1) के अधीन अधिसूचित तारीख के भीतर विशिष्ट पहचान संख्या अभिप्राप्त नहीं करता है, विनियम 4 के उप-विनियम (1) या विनियम 5, वथास्थिति, में अन्तर्विष्ट प्रतिवेद संबद्ध विनिर्दिष्ट मध्यवर्ती या विनिर्दिष्ट सूचीबद्ध कम्पनी के प्रति लागू होंगे।”

(iv) विनियम 7 में, शब्दों, कोष्ठकों और अंकों “विनियम 12 के उप-विनियम (1)” के लिए, निम्नलिखित शब्द, कोष्ठक और अंक प्रतिस्थापित किए जाएंगे, अर्थात् “विनियम 12 के उप-विनियम (1) या उप-विनियम (2), वथास्थिति,”;

(v) विनियम 8 में,

(क) उप-विनियम (1) में, शब्दों, कोष्ठकों और अंकों “विनियम 12 के उप-विनियम (2) ” के लिए, निम्नलिखित शब्द, कोष्ठक और अंक प्रतिस्थापित किए जाएंगे, अर्थात् “विनियम 12 के उप-विनियम (1) या उप-विनियम (2), वथास्थिति,”;

(ख) उप-विनियम (2) में, शब्दों, कोष्ठकों और अंकों “विनियम 4 के खण्ड ख (1)” के लिए, निम्नलिखित शब्द, कोष्ठक और अंक प्रतिस्थापित किए जाएंगे, अर्थात् “विनियम 5 के खण्ड (ख)”;

(vi) विनियम 9 में, शब्दों, कोष्ठकों और अंकों “विनियम 12 के उप-विनियम (3)” के लिए, निम्नलिखित शब्द, कोष्ठक और अंक प्रतिस्थापित किए जाएंगे, अर्थात् “विनियम 12 के उप-विनियम (1) या उप-विनियम (2), वथास्थिति,”;

(vii) विनियम 16 के पश्चात्, निम्नलिखित विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :

“स्पष्टीकरण जारी करने की बोर्ड की शक्ति

16क. इन विनियमों के आवेदन या निर्वचन में किसी कठिनाइयों को दूर करने के लिए, बोर्ड परिपत्रों या नोटों के रूप में स्पष्टीकरण और मार्गदर्शक सिद्धांत जारी कर सकेगा।”

(viii) विनियम 21 में, शब्द और अंक “विनियम 15” के लिए निम्नलिखित शब्द और अंक प्रतिस्थापित किए जाएंगे, अर्थात् “विनियम 17”;

(ix) विनियम 22 में, शब्द और अंक “विनियम 16” के लिए निम्नलिखित शब्द और अंक प्रतिस्थापित किए जाएंगे, अर्थात् “विनियम 18”।

[फा. सं. भाप्रविबो/विकाचि/नीप्र//5600/2004]

ज्ञानेन्द्र नाथ बाजपेयी, अध्यक्ष

**पाद टिप्पणि :** (1) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (बाजार सहभागियों के केन्द्रीय डाटाबेस) विनियम, 2003, भाप्रविबो/विधि/26/2003 द्वारा, 20 नवम्बर, 2003 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।

#### NOTIFICATION

Mumbai, the 21st July, 2004

**Securities and Exchange Board of India  
(Central Database of Market Participants) (Amendment)  
Regulations, 2004**

**S.O. 854(E).**—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Central Database of Market Participants) Regulations, 2003, namely :—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Central Database of Market Participants) (Amendment) Regulations, 2004.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Central Database of Market Participants) Regulations, 2003 :

(i) in regulation 2, in sub-regulation (1) :

(I) in clause (n), in sub-clause (A) :

- (a) item (i) shall be omitted;
- (b) in item (ii) the word “or by the persons mentioned in sub-clause (i)” and the words “or any of the persons mentioned in sub-clause (i)” shall be omitted;
- (c) for item (iv), the following shall be substituted, namely :

“(iv) any firm in which his holding is more than 50%.”

(II) in clause (v) for the words, figures and brackets “sub-regulation (1) of regulation 6”, the following words, figures and brackets shall be substituted, namely “sub-regulations (1), (2) or (3) of regulation 6”.

(ii) in regulation 4, in sub-regulation (1), in clause (b) :

(a) sub-clause (v) shall be substituted with the following, namely :

“(v) in case of a stock broker, any approved user of the terminals allotted to him by the stock exchange, including terminals installed through Computer to Computer Link (CTCL) connectivity or any other means of connectivity approved by the stock exchange, which facilitates access to trading system of the exchange, except his sub-broker;”

(b) after sub-clause (vi), the following sub-clause shall be inserted, namely :

“(vi-a) the directors and personnel engaged in the operational activities of asset management companies; and”

- (c) in sub-clause (vii), the word "and" shall be omitted;
- (d) sub-clause (viii) shall be omitted; and
- (e) before the proviso, the following explanation shall be inserted, namely :

**"Explanation :** For the purposes of sub-clauses (i) and (vi-a), the words 'personnel engaged in the operational activities' shall mean the employees comprising the top three tiers of management excluding the Board of Directors engaged in the operational activities of the specified intermediary and such other employees as may be identified by the intermediary."

- (ii) after regulation 5, the following regulation shall be inserted, namely :

**"Power of the Board to extend time in respect of related persons**

5A. (1) Where the Board is satisfied that it is necessary, in order to prevent genuine hardship, that the time for obtaining unique identification numbers has to be extended beyond the date notified under regulations 4 or 5, as the case may be, in respect of any class of related persons of specified intermediaries or specified listed companies, it may by notification in the Official Gazette, specify a date within which such class of related persons ought to obtain unique identification numbers.

(2) Where any person belonging to such class of related persons does not obtain unique identification number within the date notified under sub-regulation (1), the prohibitions contained in sub-regulation (1) of regulation 4 or regulation 5, as the case may be, shall apply to the concerned specified intermediary or specified listed company."

- (iv) in regulation 7, for the words, brackets and figures "sub-regulation (1) of regulation 12", the following words, brackets and figures shall be substituted, namely "sub-regulation (1) or sub-regulation (2), as the case may be, of regulation 12";
- (v) in regulation 8,
  - a. in sub-regulation (1), for the words, brackets and figures "sub-regulation (2) of regulation 12", the following words, brackets and figures shall be substituted, namely "sub-regulation (1) or sub-regulation (2), as the case may be, of regulation 12";
  - b. in sub-regulation (2), for the words, brackets and figures "clause (b) of regulation 4", the following words, brackets and figures shall be substituted, namely "clause (b) of regulation 5";
- (vi) in regulation 9, for the words, brackets and figures "sub-regulation (3) of regulation 12", the following words, brackets and figures shall be substituted, namely "sub-regulation (1) or sub-regulation (2), as the case may be, of regulation 12";
- (vii) after regulation 16, the following regulation shall be inserted, namely :

**"Power of the Board to issue clarifications**

16A. In order to remove any difficulties in the application or interpretation of these regulations, the Board may issue clarifications and guidelines in the form of circulars or notes."

- (viii) in regulation 21, for the word and figure "regulation 15" the following word and figure shall be substituted, namely "regulation 17";
- (ix) in regulation 22, for the word and figure "regulation 16" the following word and figure shall be substituted, namely "regulation 18";

[F. No. SEBI/LAD/DOP/5600/2004]

G. N. BAJPAI, Chairman

Footnote :— (1) The Securities and Exchange Board of India (Central Database of Market Participants) Regulations, 2003, the Principal Regulations were published in the Gazette of India on November 20, 2003 vide SEBI/LE/26/2003.

2319GJ/04-2